



## Erik Sørensen Vin A/S

Fredensborg Kongevej 57  
2980 Kokkedal  
CVR-nr. 21786497

## Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
13.04.2021

---

**Morten Bergsten**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Erik Sørensen Vin A/S  
Fredensborg Kongevej 57  
2980 Kokkedal

CVR-nr.: 21786497  
Hjemsted: Fredensborg  
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

## Bestyrelse

Morten Bergsten, formand  
Henrik Franceos Jensen  
Frank Thomsen  
Troels Johansen Ambo

## Direktion

Troels Johansen Ambo, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Erik Sørensen Vin A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 13.04.2021

## Direktion

**Troels Johansen Ambo**

adm. dir.

## Bestyrelse

**Morten Bergsten**

formand

**Henrik Franceos Jensen**

**Frank Thomsen**

**Troels Johansen Ambo**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Erik Sørensen Vin A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Sørensen Vin A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet har med virkning for indeværende regnskabsår tilvalgt revision. Vi skal fremhæve, at sammenligningstallene i årsregnskabet var underlagt udvidet gennemgang og dermed ikke er revideret efter de internationale revisionsstandarder, som det også fremgår af regnskabet.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i

Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 13.04.2021

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

**Henrik Wolff Mikkelsen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne33747

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet driver detail- og engroshandel med vin og spiritus af egen import samt forretning i naturlig tilknytning dertil.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2020 realiseret et overskud på 3,55 mio.kr. før skat hvilket er et fremragende resultat, ikke mindst set i lyset af den meget svære periode med nedlukning af restauranter og virksomheder. Resultatet skyldes bl.a. en imponerende omstillingsparathed internt, mange gode initiativer og indsatser, gode samarbejdspartnere og et netværk af fantastiske kunder. Den hårde nedlukning af vores to klart største salgskanaler tvang os ud i et differentieret fokus og har således hjulpet os til, på rekordtid, at få rigtig godt fodfæste i en del af det interessante online marked mod private.

Vi har lært meget om os selv og vores samarbejdspartnere og vi har fået øjnene op for nye måder at arbejde på.

Vi føler os derfor stærkere end nogensinde før og glæder os meget til at videreudvikle de nye initiativer og muligheder, samtidig med at vi får genåbnet vores mange restaurantkunder.

Det er derfor med stor stolthed, samt en ordentlig portion ydmyghed og taknemmelighed, at vi går ind i 2021.

## Begivenheder efter balancedagen

I skrivende stund er der fortsat stor uvished omkring COVID-19s indvirkning på årets resultat i 2021. Det forventes at restauranter igen kan åbne i starten af maj og vi håber derfor, at der bliver travlt hen over sommeren. Men nedlukningen har været hård og vi har ikke nødvendigvis set de sidste følgeskader. Mange af vores kunder har det hårdt og der kan sagtens komme flere udfordringer når udskudte betalinger skal tilbagebetales.

Ift. risikovurdering har vi nøje evalueret vores tilgodehavender med forfaldne eller kommende forfaldne poster og det er ledelsens vurdering, at der for Erik Sørensen Vin er tale om en meget begrænset risiko.

Vi er løbende i god dialog med Spar Nord Bank og har en god og sund likviditet.

Udover disse forhold, er der ikke, efter balancedagen, indtrådt forhold der forrykker vurderingen af årsrapporten



# Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	1	<b>16.831.865</b>	<b>14.976.620</b>
Personaleomkostninger	2	(11.796.653)	(13.366.622)
Af- og nedskrivninger	3	(988.342)	(780.679)
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.046.870</b>	<b>829.319</b>
Andre finansielle indtægter		50.077	23.037
Andre finansielle omkostninger		(543.221)	(346.425)
<b>Resultat før skat</b>		<b>3.553.726</b>	<b>505.931</b>
Skat af årets resultat	4	(792.312)	(58.262)
<b>Årets resultat</b>		<b>2.761.414</b>	<b>447.669</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
Overført resultat		1.761.414	447.669
<b>Resultatdisponering</b>		<b>2.761.414</b>	<b>447.669</b>

# Balance pr. 31.12.2020

## Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	0	116.919
Goodwill		0	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	5	<b>0</b>	<b>116.919</b>
Grunde og bygninger		17.617.284	17.895.060
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		716.267	971.676
<b>Materielle aktiver</b>	7	<b>18.333.551</b>	<b>18.866.736</b>
Deposita		180.000	31.250
<b>Finansielle aktiver</b>		<b>180.000</b>	<b>31.250</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>18.513.551</b>	<b>19.014.905</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		22.288.103	19.944.966
<b>Varebeholdninger</b>		<b>22.288.103</b>	<b>19.944.966</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.523.313	8.016.423
Tilgodehavende skat		0	62.738
Periodeafgrænsningsposter		271.655	1.039.719
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.794.968</b>	<b>9.118.880</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>142.229</b>	<b>285.271</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>31.225.300</b>	<b>29.349.117</b>
<b>Aktiver</b>		<b>49.738.851</b>	<b>48.364.022</b>

**Passiver**

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		836.356	836.356
Reserve for opskrivninger		6.644.941	6.644.941
Reserve for udviklingsomkostninger		0	116.918
Overført overskud eller underskud		11.546.260	9.667.928
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.000.000	0
<b>Egenkapital</b>		<b>20.027.557</b>	<b>17.266.143</b>
Udskudt skat	8	2.841.000	2.900.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.841.000</b>	<b>2.900.000</b>
Gæld til realkreditinstitutter		6.381.895	7.015.728
Anden gæld		1.104.306	432.874
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>7.486.201</b>	<b>7.448.602</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	638.944	634.712
Bankgæld		4.120.489	8.661.270
Modtagne forudbetalinger fra kunder		43.206	39.357
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.959.134	8.453.239
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	400.000
Skyldig skat		851.312	0
Anden gæld		3.771.008	2.560.699
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>19.384.093</b>	<b>20.749.277</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>26.870.294</b>	<b>28.197.879</b>
<b>Passiver</b>		<b>49.738.851</b>	<b>48.364.022</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

# Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	836.356	6.644.941	116.918	9.667.928	0
Overført til reserver	0	0	(116.918)	116.918	0
Årets resultat	0	0	0	1.761.414	1.000.000
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>836.356</b>	<b>6.644.941</b>	<b>0</b>	<b>11.546.260</b>	<b>1.000.000</b>

	I alt kr.
Egenkapital primo	17.266.143
Overført til reserver	0
Årets resultat	2.761.414
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>20.027.557</b>

# Noter

## 1 Bruttofortjeneste/-tab

I regnskabsposten "Andre driftsindtægter" indgår modtaget lønkomensation til virksomheder i økonomisk krise som følge af COVID-19 med 1.139 t.kr. Lønkomensationen kompenserer virksomheden for at have hjemsendt medarbejdere i perioden, hvor myndighederne havde indført restriktioner for at reducere COVID-19 smittespredning.

## 2 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	11.620.678	13.174.254
Andre omkostninger til social sikring	175.975	192.368
	<b>11.796.653</b>	<b>13.366.622</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	23	27

## 3 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	116.919	79.369
Afskrivninger på materielle aktiver	871.423	701.310
	<b>988.342</b>	<b>780.679</b>

## 4 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	851.312	138.262
Ændring af udskudt skat	(59.000)	(80.000)
	<b>792.312</b>	<b>58.262</b>

## 5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	327.956	1.389.843
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>327.956</b>	<b>1.389.843</b>
Af- og nedskrivninger primo	(211.037)	(1.389.843)
Årets afskrivninger	(116.919)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(327.956)</b>	<b>(1.389.843)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 6 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojektet består af færdiggjort udviklingsprojekt vedrørende Corporate Identity Development .

## 7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	11.006.830	3.847.011
Tilgange	0	338.238
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>11.006.830</b>	<b>4.185.249</b>
Opskrivninger primo	10.481.622	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>10.481.622</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.593.392)	(2.875.335)
Årets afskrivninger	(277.776)	(593.647)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(3.871.168)</b>	<b>(3.468.982)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>17.617.284</b>	<b>716.267</b>
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	7.135.662	0

## 8 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	2.857.000	2.900.000
Tilgodehavender	(11.000)	0
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(5.000)	0
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>2.841.000</b>	<b>2.900.000</b>

	2020 kr.	2019 kr.
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	2.900.000	2.980.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(59.000)	(80.000)
<b>Ultimo</b>	<b>2.841.000</b>	<b>2.900.000</b>

## 9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	638.944	634.712	6.381.895	3.841.401
Anden gæld	0	0	1.104.306	0
	<b>638.944</b>	<b>634.712</b>	<b>7.486.201</b>	<b>3.841.401</b>

**10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>2.255.629</b>	<b>546.272</b>

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 17.617 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.670 t.kr. i ejendom.

Til sikkerhed for bankgæld er der taget virksomhedspant på 10 mio. kr. i varebeholdninger, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill samt driftsinventar og driftsmateriel.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Varebeholdninger, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.



**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

**Af- og nedskrivninger**

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

**Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

**Balancen****Goodwill**

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende

produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Materielle aktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 år
IT	4 år
Inventar	10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

**Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**Udbytte**

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

**Gæld til realkreditinstitutter**

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

**Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.